



MÅNADSRAPPORT GLOBAL EQUITIES ETHICAL 1A PER 31 DECEMBER 2022

SEK, INKL AVGIFTER

FÖRVALTARKOMMENTAR

De globala aktiemarknaderna föll tillbaka under december. Trots att inflationssiffrorna från USA kom in lägre än väntat och att Kina går mot en snabbare återöppning av ekonomin än tidigare annonserat valde investerarna att fokusera på riskerna förknippade med utsikterna för den globala ekonomin 2023, bolagens vinster och räntor.

Fonden utvecklades bättre än jämförelseindex under månaden. Till de största positiva bidragsgivarna hörde Novo Nordisk, AIA och Procter & Gamble. Novo Nordisk avslutade ett starkt 2022 med att meddela att lanseringen av obesitasläkemedlet Wegovy återupptas i USA efter vissa produktionsstörningar. Terapiområdet blir allt viktigare för bolaget. Lättade covidrestriktioner i Kina inklusive avskaffandet av karantänkav vid resa från Hongkong till Fastlandskina gav medvind till försäkringsbolaget AIA. Procter & Gamble gynnades av dess defensiva egenskaper i en svag marknad.

Till de största negativa bidragsgivarna hörde Alphabet, Amazon och Microsoft. Teknologiktier hade inte ett bra år och december befäste den bilden. Alphabet och Amazon har dessutom indirekt exponering mot den alltmer pressade konsumenten. Microsoft har en intjäningsprofil som är betydligt mer motståndskraftig med dess stora verksamhet mot företag och institutioner (två tredjedelar av intäkterna). Inte desto mindre drogs bolaget med i det negativa sentimentet runt sektorn. Alla tre har dock betydande verksamhet inom molntjänster som stod emot relativt väl under 2022.

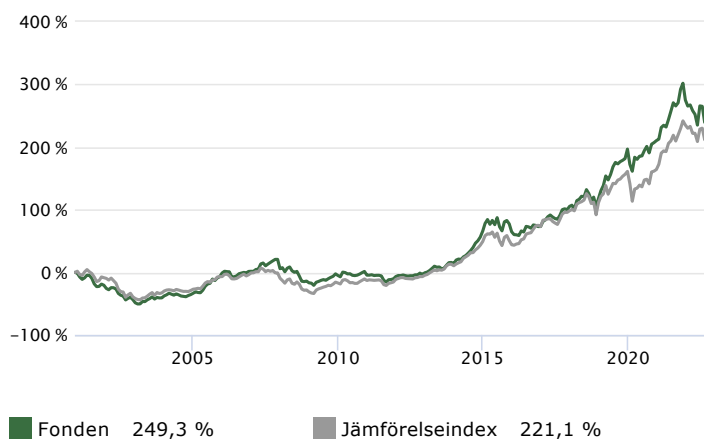
Inga förändringar gjordes under månaden.

AVKASTNING & RISK

	dec	YTD	3 år	5 år	10 år	S. start
Fonden (net of fees) (%)	-2,6	-13,1	24,1	74,7	262,0	249,3
Jämförelseindex (%)	-6,1	-6,1	25,2	64,2	245,1	221,1
Differens (%)	3,5	-7,0	-1,1	10,5	16,9	28,2

	3 år	5 år	10 år	S. start
Standardavvikelse fonden (%)	14,2	13,5	12,5	13,5
Standardavvikelse jämförelseindex (%)	15,4	14,8	12,7	13,2
Beta	0,8	0,8	0,9	0,9
Tracking Error (%)	8,1	7,3	6,3	6,8
Informationskvot	0,0	0,2	0,1	0,1
Konsistens (%)	36,1	45,0	48,3	50,9

UTVECKLING

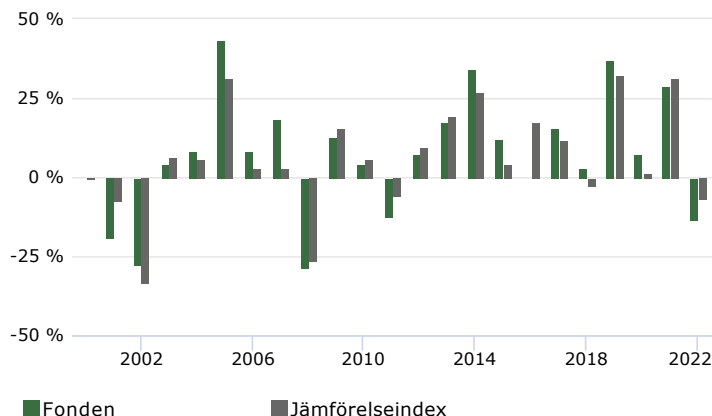


RISKINFORMATION

Investeringar i fondandelar är alltid förknippade med risk. Alla siffror är baserade på historisk avkastning. Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om framtida avkastning. Valutan är SEK. Fondandelarna kan både öka och minska i värde, och kan påverkas av ändringar i valutakursen. Det finns inga garantier för att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Fondens basvaluta är EUR. Fondandelsvärdet finns även tillgänglig i svenska kronor via en daglig valutakonvertering mellan EUR och svenska kronor. Över tid kommer avkastningen för Fonden i svenska kronor att påverkas av valutakursen mellan EUR och svenska kronor. Siffrorna redovisas netto fondförvaltningsavgift. Övriga avgifter som uppkommer hos investeraren, såsom förvaringsavgifter och transaktionskostnader, är inte inkluderade. Jämförelseindex används endast i illustrativt syfte.

ÅRLIG AVKASTNING



TIO STÖRSTA INNEHAV

	Vikt
Novo Nordisk	7,5
HDFC	7,2
Thermo Fisher Scientific	6,3
Visa	5,3
Alphabet	4,9
Microsoft	4,6
Procter & Gamble	4,3
Nestle	4,1
Sony Group	4,1
ASML	3,6

SEKTORFÖRDELNING

	Vikt
Informationsteknik	26,3
Finans	17,5
Hälsovård	16,4
Sällanköpsvaror och tjänster	10,1
Industrivaror och tjänster	8,8
Konsumentvaror	8,5
Material	5,4
Kommunikation	4,9
Fastighet	2,1

GEOGRAFISK FÖRDELNING

	Vikt
USA & Kanada	45,6
Kontinentaleuropa	23,8
Tillväxtmarknader	14,8
Asien/Stillahavsregionen	12,1
Storbritannien	3,6

FONDFAKTA

Fond	C WorldWide Global Equities Ethical 1A
ISIN-kod	LU0122292328
Startdatum	27 december 2000
Förvaltningsavgift	1,6 %
Handel	Daglig
Basvaluta	EUR
Jämförelseindex	MSCI All Country World incl. net dividends
Portföljförvaltare	Mattias Kolm, Bo Knudsen, Bengt Seger, Peter O'Reilly
Fondnummer PPM	479 725
SFDR	Article 8

BIDRAGSGIVARE 3 MÅNADER

5 Bästa/Sämsta	Bidragsgivare (%)	Avkastning (%)
▲ Novo Nordisk	1,5	25,8
▲ ASML	0,6	20,7
▲ AIA Group	0,6	25,2
▲ Ferguson	0,5	15,4
▲ Atlas Copco	0,5	21,6
▼ Amazon.com	-1,3	-31,9
▼ Alphabet	-1,0	-16,2
▼ First Republic Bank	-0,4	-13,8
▼ Microsoft	-0,3	-6,2
▼ Bank Central Asia	-0,2	-8,1

OM FONDEN

Global stock picking

Finansvärlden är full av investerare som jagar kortsiktiga vinster. Vi motstår detta med ett långsiktigt perspektiv för att kunna identifiera de bästa investeringsmöjligheterna över hela världen. Vi navigerar på de komplexa aktiemarknaderna genom att utgå från globala trender och teman. Detta ger stöd till vårt arbete med att välja ut vad som är relevant, men också vad den långsiktiga investeraren bör undvika. Vi vågar vara annorlunda. Vår långa erfarenhet av att aktivt förvalta globala aktier gör att vi kan avvika från konsensustänkande och fokusera på vad som är mest intressant.

Vi väljer ut de bästa bolagen

En koncentrerad portfölj säkrar att varje enskild aktie vi väljer ut gör skillnad för avkastningen. Vår erfarenhet visar att en noggrant konstruerad portfölj av 25 till 30 aktier vi verkligen tror på och känner på djupet ger en fullgod riskdiversifiering. Vår externa ESG-konsult säkrar ett screenat investeringsunivers som fokuserar på bolag som har skrivit under FN:s Global Compact. Vidare undviker vi att investera i bolag som har betydande verksamhet inom alkohol, tobak, pornografi, spel eller vapen. Detta i kombination med vår konsekventa och transparenta investeringsmetod har skapat framgångsrika resultat för våra kunder över lång tid.

Vårt löfte

Vi drivs av att fortsätta utforska globala trender och teman och identifiera attraktiva investeringsmöjligheter. Vi är övertygade om att nyckeln till att skapa god avkastning är en aktiv, fokuserad approach. Vi erbjuder: stock picking grundad i övertygelse, tematiskt baserade investeringar utifrån globala insikter, beprövad investeringsmetod sedan 1986 och uthålliga, långsiktiga investeringar som gör skillnad. Vår ambition är att vara en ledande global aktieförvaltare och vi ser fram emot att arbeta för dig.

Detta är marknadsföringskommunikation

Riskinformation

Investeringar i fondandelar är alltid förknippade med risk. Alla siffror är baserade på historisk avkastning. Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om framtida avkastning. Valutan är SEK. Fondandelarna kan både öka och minska i värde, och kan påverkas av ändringar i valutakursen. Det finns inga garantier för att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Disclaimer

Denna månadsrapport tillhandahålls endast i informationssyfte och utgör inte, och ska inte betraktas som investeringsrådgivning, ett erbjudande eller en inbjudan att köpa eller sälja fonden eller de värdepapper som omnämns. Alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att informationen är så korrekt som möjligt. Informationens riktighet garanteras dock inte. Siffrorna redovisas netto fondförvaltningsavgift. Övriga avgifter som uppkommer hos investeraren, såsom förvaringsavgifter och transaktionskostnader, är inte inkluderade. Jämförelseindex används endast i illustrativt syfte. Fondens basvaluta är EUR. Fondandelsvärdet finns även tillgänglig i svenska kronor via en daglig valutakonvertering mellan EUR och svenska kronor. Över tid kommer avkastningen för Fonden i svenska kronor att påverkas av valutakursen mellan EUR och svenska kronor. För mer information, se faktablad/PRIIPs KID och prospekt tillgängliga på www.cworldwide.se. Fondens fullständiga namn är C WorldWide - C WorldWide Global Equities Ethical, underkategori 1A.